

31761 11894610 2

# ESOP

## EMPLOYEE SHARE OWNERSHIP PLAN INFORMATION GUIDE

CA20N  
R4  
-2016



Ministry  
of  
Revenue

Copyright © Queen's Printer for Ontario, 1989

2302

ISBN 0-7729-9293-2 2/92/2500 REV.

Recycled/Recyclable



## Table of Contents

<b>Program at a Glance</b>	<b>1</b>
<b>Eligible Corporations</b>	<b>1</b>
<b>ESOP Agreements</b>	<b>2</b>
(a) Employee Share Purchase Agreement	2
(b) Escrow Agreement	3
<b>Employee Shares</b>	<b>3</b>
<b>Developing a Plan</b>	<b>4</b>
<b>ESOP Registration</b>	<b>5</b>
(a) Pre-application Review	5
(b) Application for Plan Registration	5
<b>Grants</b>	<b>6</b>
(a) Corporation Grant	7
(b) Employee Group Grant	7
(c) Employee Grant	8
<b>Reporting Requirements</b>	<b>9</b>
<b>Objections and Appeals</b>	<b>10</b>
<b>We're Here To Help</b>	<b>11</b>
<b>ESOP Enquiries</b>	<b>12</b>

This guide describes the *Employee Share Ownership Plan Act, R.S.O. 1990, c.E.10*. It has been developed from the Act and regulations but is not a substitute for them.

## Introduction

The Employee Share Ownership Plan (ESOP) program has two main objectives:

- First, the program promotes greater co-operation and participation in the workplace by employees and employers.
- Second, it provides new sources of equity capital for small and medium sized businesses in Ontario.

An ESOP gives employees a chance to invest in shares of the company they work for. By owning common shares, employees benefit from business growth, but like any other equity investment, it can also involve an element of risk. In the ESOP program, this risk is balanced in part by the grant to employees who buy shares under a registered plan.

The end result is a program responsive to the Ontario business environment that will encourage a productive partnership between employees and employers, and build on Ontario's competitive strength.

## Program at a Glance

The Provincial Government pays a cash grant to encourage eligible employees to buy shares of their employer corporation, under an Employee Share Ownership Plan (ESOP) registered with the Ministry of Revenue.

Grants are also available to pay for a portion of the expenses paid out by corporations and employee groups to set up registered ESOPs.

A number of conditions must be met by a corporation to register an ESOP, and the plan itself must meet requirements in the *Employee Share Ownership Plan Act*.

## Eligible Corporations

Corporations eligible to set up qualifying plans are those which:

- are incorporated in Canada
- pay at least 25% of their wages and salaries to employees of permanent establishments in Ontario, and
- have EITHER gross revenues OR assets of \$50 million or less in the last taxation year ending prior to the date of application for registration (see page 2 ).

Once registered, the corporation can continue in the program until BOTH its gross revenues AND its assets exceed \$75 million, providing that it remains otherwise eligible.

Any type of business can participate in the program.

**Note:** If the corporation is a member of a group of associated corporations, the gross revenues and assets of the associates must be included to qualify. Similarly, when a corporation is a member of a partnership, the percentage of the gross revenues and assets of the partnership that represents the corporation's share of the profits of the partnership, must be included.

## ESOP Agreements

A qualifying plan requires two agreements.

### (a) Employee Share Purchase Agreement

The employee share purchase agreement sets out the terms and conditions for the operation of a plan. The parties to this agreement are the corporation and employees buying shares under the ESOP.

While an employee share purchase agreement will contain features that are specific to a plan, certain conditions must apply. These include:

- the offer of employee shares to all eligible employees
- a method of putting a value on all common and employee shares and a subscription price that agrees with that method
- terms and conditions of the purchase, sale, redemption and transfer of employee shares
- shares must be issued in the employee's name and held in escrow (see page 3) for a two-year period by an independent administrator, and

- the corporation must comply with the *Securities Act* and must provide employees with financial information.

### **(b) Escrow Agreement**

The escrow agreement sets out the responsibilities of the ESOP administrator and the operation of the plan. The parties to the agreement are employees buying shares under the plan, the corporation and the administrator.

The administrator is an independent person who holds employee shares in escrow for a two-year period. An administrator could be a legal or accounting firm, or a trust company.

If the employee voluntarily sells the shares within two years, the administrator receives the proceeds of the sale, deducts the amount of the employee grant that relates to the shares being sold, and returns that amount to the Ministry of Revenue. The balance of the proceeds is then paid over to the employee selling the shares.

**NOTE: An ESOP is not a trust and the administrator is not a trustee. The administrator is an escrow agent, with certain administrative and reporting responsibilities in relation to the plan.**

### **Employee Shares**

Employee shares are newly-issued common shares offered for sale under an ESOP. Employee shares must carry the right to vote at all meetings of shareholders and the right to receive the remaining property of the corporation when it is dissolved.

Employee shares must be offered for sale to all eligible employees. The purchase of shares cannot be limited to selected individuals or groups of employees.

An employee grant will not be paid if buying an employee share entitles the purchaser to claim a credit or deduction under the *Income Tax Act (Canada)*, or a grant under the *Small Business Development Corporations (SBDC) Act*.

## Developing a Plan

Employees and their employer are encouraged to work together to develop a plan that meets the needs of both parties. The corporation and its employees are likely to have particular concerns and expectations, and it is important that these be addressed early if the ESOP is to be successful.

When an employee association or union already exists in the organization, it should be involved in developing the ESOP with the corporation. If no such organization exists, employees may wish to form a group to work with the employer in developing a plan.

An employee group may be eligible to claim up to 50% of its expenses paid out to negotiate, evaluate and set up a plan with the employer (refer to "GRANTS" section of this Guide).

## ESOP Registration

There are two steps in the ESOP registration process.

### (a) Pre-application Review

A corporation that wants to register a plan under the ESOP program submits to the Ministry of Revenue the following documents:

- a copy of the proposed employee share purchase agreement
- a copy of the proposed escrow agreement, and
- copies of any existing shareholders' agreements.

The documents will be reviewed by Ministry staff, who will advise the corporation whether the documents are acceptable.

Should an agreement not meet the requirements of the *Employee Share Ownership Plan Act*, the company will be advised of the specific problem areas and the changes that are necessary.

The pre-application review of agreements is a form of advance ruling and must, in all cases, come before the submission of an application for registration of an ESOP.

### (b) Application for Plan Registration

To apply for registration of an ESOP, a corporation completes and returns an Application for Registration, together with:

- a copy of the employee share purchase agreement and the escrow agreement approved by the Ministry in the pre-application review

- a certified copy of its articles of incorporation and any changes to those articles, and
- financial statements of the corporation for its last taxation year.

If the application is accepted, the plan will be registered and the Ministry will issue to the corporation a Certificate of Eligibility.

**NOTE: A Certificate of Eligibility indicates that the corporation and its Employee Share Ownership Plan agree with the *Employee Share Ownership Plan Act*. The Ministry of Revenue does not approve particular investments or provide investment advice.**

Following registration of the plan, no changes may be made to the employee share purchase or escrow agreements without the Minister's consent.

## Grants

Three types of grants are available under the program:

- a grant to corporations to pay for a portion of the costs paid out in setting up a plan
- a grant to employee groups to pay for a portion of the costs they put out to negotiate, evaluate and set up a plan with the employer, and
- a grant to employees buying shares under a registered plan.

### **(a) Corporation Grant**

A corporation may apply for a grant of one-third of its eligible costs in setting up an ESOP. The maximum grant is \$10,000.

Expenses that qualify for corporation grants are amounts that:

- are properly and necessarily paid out in setting up a plan, and
- are paid for goods and services from persons who are dealing at arm's length with the eligible corporation, the employee group and the employees.

Receipts are required and no grant will be paid unless the plan has been registered. Application for a corporation grant must be made within one year of the date the corporation is issued a Certificate of Eligibility.

### **(b) Employee Group Grant**

An employee group may apply for a grant equal to 50% of its eligible costs to negotiate, evaluate and set up a share ownership plan with the employer. The maximum grant to an employee group is \$5,000.

Whether the group is an existing union or association, or has been formed only for ESOP purposes, it must be confirmed by the Ministry of Revenue as an employee group under the *Employee Share Ownership Plan Act* to get a grant. An Application for Certification as an Employee Group is available from the Ministry. The legislation permits only one employee group per corporation to receive the grant.

Expenses that qualify for an employee group grant are amounts that:

- are properly and necessarily paid out to negotiate, evaluate and set up an employee share ownership plan, and
- are paid for goods and services from persons who are dealing at arm's length with the eligible corporation, the employee group and the employees.

Receipts are required, and no employee group grant will be paid unless the ESOP has been registered. Application for a grant must be made within one year of the date the corporation is issued a Certificate of Eligibility.

### **(c) Employee Grant**

Employees buying shares under a registered plan may apply for a grant equal to 15% of the share purchase price, to a maximum annual amount of \$300.

To be eligible for this grant, an employee must be:

- employed by the company during the six months prior to the issuing of shares, and work a minimum of 14 hours per week
- an Ontario resident on the date of issue of the employee shares, and on the last day of the previous calendar year, and
- a person whose direct and indirect shareholdings, including the shareholdings of related individuals, are less than 10% of the issued shares of any class of the corporation's (or related corporations') capital stock.

An Investment Confirmation Certificate must be included with an employee grant application. This Certificate is given to the employee by the plan administrator. It describes the employee's share purchase and confirms the administrator is holding the shares according to the escrow agreement.

If the employee voluntarily sells the shares during the two-year escrow period, the grant (or 15% of the sale price if the shares are sold at a loss) is kept by the plan administrator from the proceeds of the sale. The grant will not be recovered by the Ministry if shares are sold under involuntary conditions as defined in the Act.

Employees may not be eligible for grants, or may have the amount of their grants reduced if they have previously owned and sold employee shares or other common shares in the corporation.

An application for an employee grant must be made within three years of the date shares related to the application are issued.

## Reporting Requirements

The corporation must file an annual return within 180 days after the end of each taxation year following registration of its ESOP.

The plan administrator is also required to file an annual return with the Ministry of Revenue. This return must be filed within 90 days of the anniversary date of registration of the ESOP.

## Objections and Appeals

When the Minister requests repayment of a grant or proposes to:

- refuse to certify an employee group
- refuse to register or cancel registration of an employee share ownership plan
- change, or turn down a change to an employee share purchase agreement or an escrow agreement
- refuse to pay a grant to an employee, employee group or corporation, or
- require repayment of an employee grant,

the Minister will serve the repayment demand or notice of the proposal on the appropriate person(s).

A person who wishes to object to a demand or proposal may file a Notice of Objection within 60 days.

The Minister will consider the objection and notify the person of the decision. There is no further appeal unless the decision involves an interpretation of the legislation or a separate legal issue.

## We're Here To Help

The Ministry of Revenue will provide advice and assistance to corporations and employee groups wishing to establish an ESOP.

### Program Specialists

Program specialists are available to advise on ESOP eligibility requirements and provide interpretations of the legislation.

### Pre-application Review

During this initial phase of the ESOP registration process, staff will review proposed employee share purchase and escrow agreements to make sure they comply with the *Employee Share Ownership Plan Act*.

If the agreements do not comply, Ministry staff will identify the specific problem areas and suggest ways to change them to agree with the ESOP Act.

### Seminars

Seminars on the ESOP program will be scheduled for interested groups. Call or write for more information.

## **ESOP Enquiries**

If you have any questions on the program, please call us COLLECT at (416) 430-ESOP.

If you prefer write to:

**Ministry of Revenue**  
**Employee Share Ownership Plan Program**  
P.O. Box 627  
33 King Street West  
Oshawa, Ontario  
L1H 8H5

For more copies of this guide, please contact the Ministry of Revenue's multilingual Information Centre free of charge from anywhere in Ontario.

■ Metro Toronto	965-8470
■ All other areas	1-800-263-7965
■ French language enquiries	1-800-668-5821
■ Telecommunication device for the deaf (TDD)	1-800-263-7776

## Renseignements

Pour de plus amples renseignements sur le programme, téléphonez au ministre du Revenu à **FRAIS VRIES** (416) 430-3767.

Vous pouvez aussi écrire à :

**Ministère du Revenu**  
Régime d'actionnariat des employés  
C.P. 627  
33, rue King Ouest  
Oshawa (Ontario)  
L1H 8H5

Pour obtenir d'autres exemplaires de ce guide, veuillez téléphoner au Centre de renseignements multilingue du ministère du Revenu. Les appels sont gratuits, où que vous trouviez en Ontario.

■ Service en français  
1-800-668-5821

■ Service multilingue  
1-800-263-7965

■ Appareils de télécommunications pour personnes sourdes (ATS)  
1-800-263-7776

Qui憎ue desire s'opposer à une demande ou à une intention peut présenter un Avis d'opposition dans les 60 jours.

Le ministre étudiera cet avis et informera la personne de sa décision. Il n'existe aucun autre processus d'appel, sauf si la décision porte sur l'interprétation de la loi ou une autre question juridique.

Pouvez-vous nous aider

Le ministre du Revenu offre des services de consultation aux compagnies et aux groupes d'employés qui désirent mettre sur pied un R&D.

Nos spécialistes de programmes offrent des conseils sur les critères d'admissibilité du R&D et sur les dispositions juridiques.

Spécialistes de programmes

Au début du processus d'engagement du R&D, le personnel du ministère étudiera le contrat de vente d'actions réservées aux employés et le contrat d'entretien proposé afin de s'assurer qu'ils sont conformes à la Loi sur le régime d'actionnariat des employés.

Si ces contrats ne respectent pas les dispositions de la loi, le personnel du ministre précisera les modifications à apporter.

Seminaires

Les groupes intéressés pourront assister à des séminaires sur le régime d'actionnariat des employés. Pour de plus amples renseignements, s'adresser au ministre du Revenu.

La compagnie doit déposer un rapport annuel au plus tard 180 jours après la fin de chaque année d'imposition suivant l'entrepreneuriat du régime égalitaire.

L'administration doit déposer un rapport annuel le ministre du RÉGIME égalitaire dans les 90 jours suivant la date anniversaire de l'entrepreneuriat du RÉGIME.

Lorsque le ministre demande le remboursement d'une subvention ou à l'intention :

- de refuser l'accréditation d'un groupe d'employés;
- de refuser d'enregistrer ou de révoquer l'enregistrement d'un régime d'actionnariat des employés;
- de changer ou de rejeter une modification apportée au contrat de vente d'actions réservées aux employés ou au contrat d'entrepreneuriat;
- de refuser le paiement d'une subvention à un employé, un groupe d'employés ou une compagnie; ou de refuser le remboursement d'une subvention accordée à un employé, ou à l'intention aux intéressés.

Le ministre signifiera la demande de remboursement ou l'avise d'exiger le remboursement d'une subvention accordée à un

■ être domicilié en Ontario au moment de l'émission des actions réservées aux employés et au premier jour de l'année civile précédente; et

■ avoir travaillé pour la compagnie pendant les six mois précédant l'émission des actions, à raison d'au moins 14 heures par semaine;

■ être domicilié en Ontario au moment de l'émission des actions réservées aux employés et au premier jour de l'année civile précédente; et

■ avec lesquelles il a un lien, soit correspondre à moins de 10 pour 100 des actions, de toutes catégories, émises par la compagnie ou toute autre compagnie qui y est liée.

La demande de subvention doit être accompagnée d'un Certificat de confirmation de placement qui est délivré par l'administrateur du régime. Ce certificat décrit les actions achetées par l'employé du régime. et atteste que l'administrateur conserve les actions conformément aux dispositions du contrat d'entretien.

Si l'employé vend de plein gré ses actions au cours de la période d'entretien de deux ans, l'administrateur du régime déduit le montant de la subvention (15 pour 100 du prix de vente des actions si elles sont vendues à perte) du produit de la vente. Le ministre ne demandera pas le remboursement du montant de la subvention si les circonstances entourant la vente des actions sont considérées comme involontaires aux termes de la loi.

L'employé peut ne pas être admissible à une subvention ou peut voir le montant de cette subvention réduit s'il a déjà acquis et vendu des actions réservées aux employés ou d'autres actions ordinaires émises par la compagnie.

L'employé doit présenter sa demande de subvention dans les trois ans suivant l'émission des actions faisant l'objet de la demande.

Qu'il s'agisse d'un syndicat, d'une association d'employés ou d'un groupe formé uniquement aux fins du RADÉ, le groupe comme tel par le ministre du Revenu en vertu de la *Loi sur les employés d'entreprises*, pour avoir droit à une subvention, être reconnu que d'un seul groupe d'employés au sein d'une même campagne. La loi n'autorise l'accréditation auprès du ministre du Revenu. La loi n'autorise l'accréditation formulaire de demande d'accréditation d'un groupe d'employés régime d'actionnariat des employés. On peut se procurer un autre d'un seul groupe d'employés au sein d'une même campagne. Les dépenses pouvant être incluses dans le calcul de la subvention sont les suivantes :

- Les frais se rapportant directement à la négociation, à l'évaluation et à l'instauration d'un régime d'actionnariat des employés; et
- Les frais engagés pour l'achat de biens et de services auprès de personnes qui n'ont aucun lien de dépendance avec la campagne admissible, ses employés ou le groupe de groupes d'employés qui n'a pas été enregistré. Il reçoira pas de subvention si le régime n'a pas été enregistré. Il doit présenter sa demande de subvention au plus tard un an après l'émission du Certificat d'admissibilité.

Le groupe d'employés doit présenter les régus des dépenses et ne doit pas dépasser 300 \$. Les employés qui achètent des actions dans le cadre d'un RADÉ enregistre peuvent demander une subvention équivalant à 15 pour cent du prix d'achat des actions, jusqu'à concurrence annuelle de 100 du prix d'achat des actions, jusqu'à concurrence annuelle de 300 \$. Pour avoir droit à une subvention, un employé doit respecter les conditions suivantes :

Un groupe d'employés peut demander une subvention équivalant à 50 pour 100 des frais admissibles résultant de la négociation, de l'évaluation et de l'instauration d'un régime, jusqu'à concurrence de 5 000 \$.

### (b) Subventions accordées à un groupe d'employés

La compagnie doit soumettre les régus des dépenses et ne recevra pas de subvention si le régime n'a pas été enregistré. Elle doit présenter sa demande de subvention au plus tard un an après l'émission du Certificat d'admissibilité.

Les frais engagés pour l'achat de biens et de services auprès de personnes qui n'ont aucun lien de dépendance avec la compagnie admissible, ses employés ou le groupe de personnes qui n'ont aucun lien de dépendance avec la compagnie doivent être établis au taux de 100 %.

■ Les frais se rapportant directement à l'établissement d'un régime d'actionnariat, et

■ Les dépenses admissibles pouvant entrer dans le calcul de la subvention sont les suivantes :

La compagnie peut demander une subvention équivalant au tiers des frais admissibles d'établissement d'un régime d'actionnariat, jusqu'à concurrence de 10 000 \$.

### (a) Subventions accordées aux compagnies

■ une subvention accordée aux employés qui achètent des actions dans le cadre d'un régime enregistré.

- une subvention qui couvre en partie les dépenses engagées par la compagnie lors de l'établissement du régime;
- une subvention qui couvre en partie les dépenses engagées au contrat d'entretien sans l'autorisation du ministre;
- une subvention qui couvre en partie les dépenses engagées par le groupe d'employés lors de la négociation, de l'évaluation et de l'instauration du régime;

Le programme prévoit trois types de subventions :

## Subventions

Une fois le régime énergétique, aucune modification ne pourra être apportée au contrat de vente d'actions réservées aux employés ni au contrat d'entretien sans l'autorisation du ministre.

NOTA : Un Certificat d'admissibilité signifie que la compagnie et son régime d'actionnariat des employés sont conformes à la Loi sur le régime d'actionnariat des employés. Le ministère du Revenu n'appuie aucun investissement en particulier et n'offre pas de conseils en la matière.

Si la demande est acceptée, le régime sera énergétique et le ministre émettra un Certificat d'admissibilité.

■ Les états financiers de la compagnie pour la dernière année d'imposition.

■ une copie certifiée de ses statuts constitutifs et de toute modification apportée à ces statuts; et

■ une copie du contrat de vente d'actions réservées aux employés et du contrat d'entretien approuvés par le ministère lors de l'étude préalable;

Pour demander l'engagement d'un RADE, la compagnie doit remplir une demande d'engagement et la retourner, accompagnée des documents suivants :

#### (b) Demande d'engagement du régime

L'étude préalable des contrats est un processus décisionnel qui doit, sans exception, précéder la présentation des demandes d'engagement d'un RADE.

Si l'un de ces contrats ne respecte pas les dispositions de la Loi sur le régime d'actionnariat des employés, la compagnie sera informée des changements à apporter.

Le personnel du ministère étudiera ces documents, puis fera savoir à la compagnie s'ils sont conformes à la loi.

- des copies de toute autre entente conclue avec des actionnaires.
- une copie du contrat d'entierement proposé; et

Une compagnie qui désire faire engager un régime d'actionnariat des employés doit présenter les documents suivants au ministère du Revenu :

- une copie du contrat proposé de vente d'actions réservées aux employés;
- une copie du contrat proposé de vente d'actions réservées aux actionnaires.

## Engagement du RADE

L'engagement du RADE est un processus en deux étapes.

## Actions réservées aux employés

Les actions réservées aux employés sont des actions ordinaires nouvelles émises offertes dans le cadre d'un RADÉ. Elles doivent donner le droit de vote lors de toutes les réunions des actionnaires et permettre aux détenteurs de recevoir le reliquat des biens de la compagnie advenant la dissolution de cette dernière. Les actions réservées aux employés doivent être offertes à tous les employés admissibles. Il est interdit d'exclure certains employés ou des groupes d'employés.

Aucune subvention ne sera versée à l'employé si l'achat de ces actions permet à l'acheteur de demander un crédit ou une déduction en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada), ou une subvention en vertu de la Loi sur les sociétés pour l'expansion des petites entreprises (SPE).

## Elaboration du régime

On recommande aux employés et à leur employeur de collaborer à l'élaboration d'un régime répondant à leurs besoins. Il importe de tenir compte des préoccupations et des attentes de la compagnie et des employés dès le début afin d'assurer le succès du RADÉ.

Lorsqu'une association ou un syndicat d'employés existe déjà au sein de l'entreprise, il (elle) devrait collaborer avec la compagnie à l'élaboration du régime. Lorsque les employés ne sont pas regroupés par une association de ce genre, ils peuvent se regrouper afin de participer à la conception du régime.

Un groupe d'employés peut demander un remboursement pouvant s'élèver à 50 pour 100 des dépenses engagées dans le cadre de la négociation, de l'évaluation et de l'instaration d'un régime avec l'employeur (voir partie «SUBVENTIONS» du présent guide).

**NOTA : Le RADÉ n'est pas une fiducie et l'administrateur n'est pas un fiduciaire, mais un dépositaire légal ayant certaines responsabilités administratives et devant rediger un rapport.**

Si l'employé vend de plein gré ses actions au cours des deux années suivant l'achat, l'administrateur recueille le produit de cette vente, déduit le montant de la subvention qu'a reçue l'employé et qui s'applique aux actions vendues et remet ce montant au ministère du Revenu. La différence est remise à l'employé ayant vendu les actions.

En main libre pendant deux ans. Il peut s'agir d'une étude d'avocats, d'un cabinet de comptables ou d'une société de fiducie. L'administrateur est une personne indépendante qui met les actions en main libre pendant deux ans. Il peut s'agir d'une étude

Le contrat d'entrecement fait état des responsabilités de l'administrateur en ce qui a trait à l'exploitation du RADÉ. Les employés qui achètent des actions dans le cadre de ce régime, la compagnie et l'administrateur doivent signer ce contrat.

#### (b) Contrat d'entrecement

La compagnie doit se conformer aux dispositions de la Loi sur les valeurs mobilières et doit fournir aux employés les renseignements nécessaires sur ses opérations financières.

Les actions doivent être émises au nom de l'employé et entrecées (voir ci-dessous) pendant deux ans par un administrateur indépendant;

■ Les conditions régissant la vente, l'achat, le rachat et le transfert des actions réservées aux employés;

■ Une méthode permettant d'évaluer les actions ordinaires et celles réservées aux employés et un prix de souscription qui est conforme à cette méthode;

■ Les actions doivent être offertes à tous les employés admissibles;

■ Le contrat renferme certaines dispositions propres au régime. Toutefois certaines dispositions sont obligatoires et touchent les points suivants :

Le contrat doit être conclu dans le cadre d'un régime et les employés qui achètent des actions dans le cadre de la campagne régissant le régime. Ce contrat est passé entre la compagnie et les employés qui achètent des actions dans le cadre du RADÉ.

#### (a) Contrat de vente d'actions réservées aux employés

Un régime admissible doit comprendre les deux contrats suivants :

### Contrats du RADÉ

NOTA : Si la compagnie fait partie d'un groupe de compagnies associées, le revenu brut et l'actif des compagnies associées doivent être compris dans les calculs. De plus, lorsqu'une compagnie fait partie d'une société en nom collectif, la part du revenu brut et de l'actif de cette société qui correspond à la participation de la compagnie aux profits de la société en nom collectif doit être incluse.

Les entreprises en tout genre peuvent participer à ce programme.

Une fois le régime enregistré, la compagnie peut participer au programme jusqu'à ce que son revenu brut ET son actif dépassent TOUS DEUX 75 millions de dollars et tant qu'elle respecte les autres conditions d'admissibilité.

- avoir un revenu brut OU un actif d'au plus 50 millions de dollars lors de l'année d'imposition précédant la demande d'enregistrement (voir remarque ci-dessous).
- verser à des employés travaillant dans des établissements ontariens permanents au moins 25 pour 100 du total des salaires et rémunérations qu'ils versent; et
- avoir été constituées en personne morale au Canada;

Pour être admissibles au programme, les compagnies doivent :

## Compagnies admissibles

Une compagnie qui désire faire enregistrer un RADE doit respecter diverses critères d'admissibilité. De plus, le régime doit répondre aux exigences prévues par la Loi sur le régime d'actionnariat des employés.

Des subventions sont également consenties afin de couvrir en partie les dépenses engagées par les compagnies et les groupes d'employés lors de la mise sur pied d'un RADE.

Le gouvernement de l'Ontario accorde une subvention destinée à encourager les employés admissibles à acheter des actions de la compagnie où ils travaillent, dans le cadre d'un régime d'actionnariat des employés (RADE) enregistré auprès du ministère du Revenu.

## Apéry du programme

## Introduction

Le régime d'actionnariat des employés (RADD) comporte deux objectifs principaux :

■ Tout d'abord, le programme favorise de meilleures relations de coopération et de participation sur le lieu de travail entre les employés et les employeurs.

■ Il offre ensuite de nouvelles sources de capital au propriétaire et aide les petites et moyennes entreprises en destines à aider les petites et moyennes entreprises en Ontario.

En effet, le programme RADD permet aux employés d'acheter des actions de la compagnie où ils travaillent. En achetant des actions ordinaires, les employés peuvent bénéficier de l'essor de la compagnie mais, comme dans tout autre investissement de capital au moins, il existe un élément de risque. Cependant, dans le cas du programme RADD, ce risque est en partie compensé par la subvention accordée aux employés qui achètent des actions en vertu d'un régime enregistré.

Ce programme, qui s'adapte parfaitement au milieu des affaires de l'Ontario, contribuera à favoriser des relations plus productives entre les employés et les employeurs et à intensifier la force concurrentielle de l'Ontario.

## Table des matières

1	Apéryu du programme	Contrats du RADDE
2	(a) Contrat de vente d'actions réservées aux employés	(b) Contrat d'entiercement
3		
4	Actions réservées aux employés	Elaboration du régime
5		(a) Etude préalable à la présentation de la demande
5		(b) Demande d'engagement du régime
6	Subventions	
7	(a) Subventions accordées aux compagnies	
7	(b) Subventions accordées à un groupe d'employés	
8	(c) Subventions accordées à des employés	
10	Rapports	Oppositions et appels
11		Pouvoirs-nous vous aider
12	Renseignements	
	Le présent guide résume la Loi sur le régime d'actionnariat des employés, L.R.O. 1990, chap. E. 10. Il se fonde sur les dispositions de la loi et des règlements différents, mais ne peut les remplacer.	



Recyclable/Recyclable

2302

ISBN 0-7729-9293-2 2/92/2500 rev.

Droit d'auteur © Imprimeur de la Reine pour l'Ontario, 1989



GUIDE EXPLICATIF DU  
RÉGIME D'ACTIONNARIAT  
DES EMPLOYES

**RADE**